

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ПЛОВДИВ – ЮРИЙ ГАГАРИН БТ” АД
ЗА ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2008 ГОДИНА**

Приходите от дейността към 30.06.2008 г. са 19 401 хил. лв. и са намалели с 2 243 хил. лв. или с 10,4 % спрямо същият период на 2007 година.

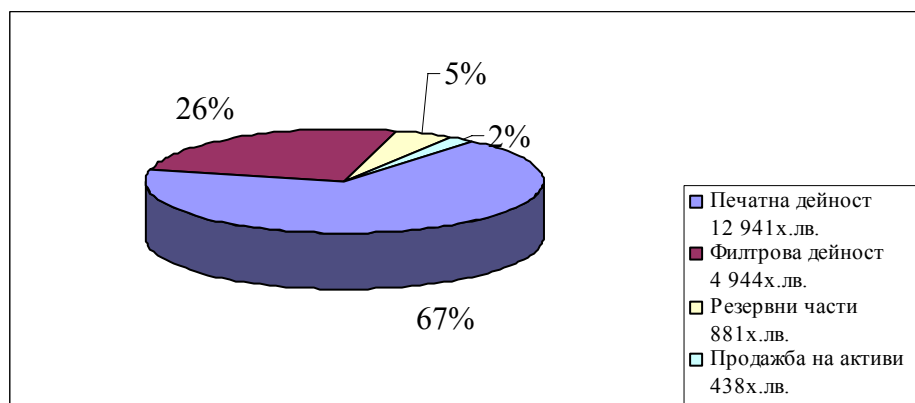
Приходите от дейността се формират от реализирана продукция – 18 766 хил. лева и други приходи в размер на 635 хил. лева., в които преобладават: продажба на спомагателни материали – 424 хил. лв.; възстановена обезценка на вземания от клиенти – 152 хил. лв.; присъдени съдебни вземания 31 хил.лв., продажба на нетекущи активи – 14 х.лв., застрахователни обезщетения – 11 х.лв. и други – 3х.лв.

Приходите от продажби на продукцията бележат намаление от 19 405 хил. лева към 30.06.2007 г. на 18 766 хил. лева към 30.06.2008 г. равняващо се на 3,3 %.

През първото шестмесечие на 2008 година основното производство, от които се реализира най-голям обем продажби е производството на печатни изделия и филтърни пръчки.

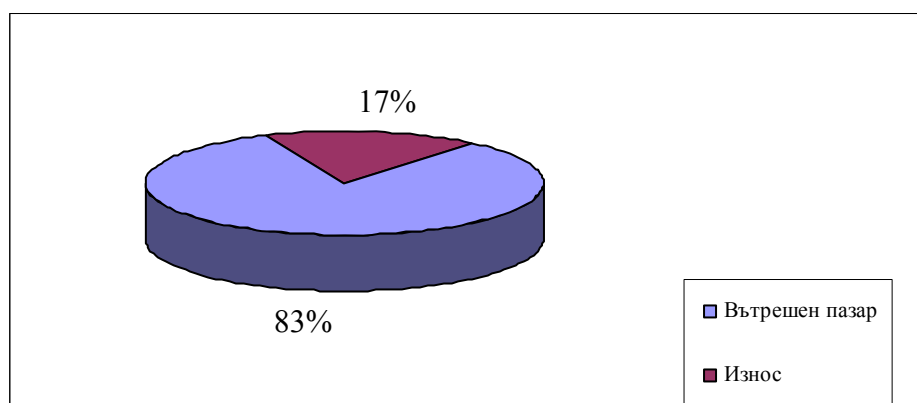
Към 30.06.2008 година са реализирани печатни изделия и филтърни пръчки за 17 885 хил. лева или 95,3 % от общия обем на реализираната продукция. Относителният дял на резервните части в общия обем на реализираната продукция е 881 хил. лв. или 4,7 %.

Приходи от дейността към 30.06. 2008 г.



Приходите от продажби към 30.06.2008 година – 19 204 хил. лева - са формирани от: вътрешен пазар - 15 847 хил. лв. или 82,5% и износ в размер на 3 357х. лв. или 17,5%.

Продажби към 30.06.2008 г.



Разходите за дейността към 30.06.2008 г. в размер на 20 617 хил. лева са нараснали спрямо същият период на 2007 година – 18 534 хил. лв. Увеличение бележат разходите за услуги, материали, амортизации и възнаграждения.

Финансовия резултат на Дружеството към 30.06.2008 година е отрицателен в размер на (1 456) хил. лева.

Междинният финансов отчет на Дружеството е изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти.

Показателите за ликвидност към 30.06.2008 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	30.06. 2008	30.06.2007
Коефициент за обща ликвидност	2,029	2,526
Коефициент за бърза ликвидност	0,616	0,903
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,035	0,244

Намалението на стойностите на показателите за ликвидност се дължи основно на намалението на паричните средства, но "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен така и в дългосрочен аспект.

През първото шестмесечие на 2008 година е привлечен нов кредитен ресурс в размер на 1 526 х.лв. Сумата е краткосрочен инвестиционен заем от ПИБ за закупуване на нова сгъвачно-лепачна машина с падеж 26.08.2008 г. Задължението по този заем към 30.06.2008год. е 1 017 хл лв. Дългосрочната част на дългосрочния банков заем на дружеството е намалела от 4 305 хил. лева към края на 2007 година, на 3 643 хил. лева към 30.06.2008 година.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Структурата на пасива на баланса към 30.06.2008 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	30.06. 2008 г. х. лв.	%	31.12.2007 г. х. лв.	%
1. Собствен капитал в т.ч.	46 269	74.77	47 725	76.07
Основен акционерен капитал	1004		1004	
Резерви	35156		35156	
Нагрупани печалби	10105		11 565	
2. Нетекущи задължения	6 000	9.70	6 248	9.96
3. Текущи задължения	9 611	15.53	8 762	13.97
Общо собствен капитал и пасиви	61 880	100.00	62735	100.00

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници е в рамките на 75% към 30.06.2008 г. спрямо 76% към 31.12.2007 г. Намалението на собствения капитал към 30.06.2008 г. с 855 х. лева спрямо 31.12.2007 г. се дължи на намаление на нетекущите задължения и отрицателния финансов резултат.

Относителният дял на привлечения капитал също се увеличава - от 23,93 % към 31.12.2007 г. на 25,23 % към 30.06.2008 г. В стойностно изражение привлечения капитал е нараснал от 15 010 хил. лева към 31.12. 2007 г. на 15 611 хил.лева към 30.06. 2008 г.

Имуществената структура на “Пловдив – Юрий Гагарин БТ” АД съответства на спецификата на дейността му.

Структурата на актива на баланса към 30.06.2008 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.03. 2008 г. хил. лв.	%	31.12.2007 г. хил. лв.	%
1. Нетекущи активи в т.ч.	42 377	68,48	40 692	64,86
Материални	42 164		40 521	
Нематериални	211		169	
Финансови	2		2	
2. Текущи активи в т.ч.	19 503	31,52	22 043	35,14
Материални	13 582		13 394	
Вземания	5 589		6 238	
Парични средства	332		2 411	
Общо активи	61 880	100.00	62735	100.00

За първо шестмесечие на 2008 г. в структурата на нетекущите и текущите активи са настъпили следните промени:

В стойностно изражение машините и оборудването и разходите за придобиване нарастват с 1 643 хил. лева към 30.06.2008 г. в сравнение с края на 2007 г.

Капиталовите разходи на Дружеството през първото шестмесечие на 2008год. възлизат на над 6 600х.лв. Бяха въведени в експлоатация следните машини и технологично оборудване:

- Лепачна машина “Bobst” 2 175 хил. лв.
- Сушилна секция към печатна машина ATENA “ATN” 167 хил. лв.
- Обръщач на палети “ТОРРУ” 81 хил. лв.

Материалните запаси се увеличават с 188 х. лева и относителният им дял остава висок. Големият относителен дял на материалните запаси се дължи на спецификата на производството и факта, че по-голяма част от тях се доставят от внос.

Намалението на вземанията от 6 238 хил. лева към 31.12.2007 г., на 5 589 хил. лева към 30.06.2008 г. са в резултат на настъпил падеж на плащания на редовни клиенти за продажби през предходното тримесечие на 2008 год..

Размерът на реализирания брутен финансов резултат на дружеството в абсолютна сума е както следва:

- **30.06.2008 г.** – (-1 456) хил. лева
- **30.06.2007 г.** – 1 589 хил. лева

Реализираният финансов резултат по дейности за съответните периоди е както следва:

	<u>30.06.2008 г.</u>	<u>30.06.2007 г.</u>
• от основна дейност	(-1 216) хил. лв.	3 110 хил. лв.
• от финансова дейност	(-240) хил. лв.	(-272) хил. лв.

Основните показатели, характеризиращи дейността са:

	Показатели	Мярка	Стойност	
			30.06.2008 година	30.06. 2007 година
1	Собствен капитал	хил.лв.	46269	42915
2	Привлечен капитал	хил.лв.	15611	14864
3	Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал 1/2	коеф.	2,964	2,887
4	Дълг към собствен капитал 2/1	коеф.	0,337	0,346
5	Текущи активи	хил.лв.	19503	20416
6	Текущи задължения	хил.лв.	9611	8083
7	Оборотен капитал 5-6	хил.лв.	9892	12333
8	Коеф. на обща ликвидност 5/6	коеф.	2,029	2,526
9	Материални запаси	хил.лв.	13582	13050
10	Разходи за бъдещи периоди	хил.лв.		68
11	Бързоликвидни активи 5-9-10	хил.лв.	5921	7298
12	Нетни бързоликвидни активи 11-6	хил.лв.	-3690	-785
13	Коеф. на бърза ликвидност 11/6	коеф.	0,616	0,903
14	Парични средства	хил.лв.	332	1975
15	Коеф. на абсолютна ликвидност 14/6	коеф.	0,035	0,244
16	Средна наличност на вземания от клиенти по отчетна стойност	хил.лв.	5369	4185
17	Средна наличност на материални запаси	хил.лв.	13488	13865
18	Средна наличност на задълженията към доставчици	хил.лв.	5324	4396
19	Нетен размер на продажбите	хил.лв.	19401	21644
20	Период на събиране на вземанията	дни	49,81	34,80
21	Период на плащане на задълженията	дни	45,25	32,40
22	Финансов резултат за текущия период	хил.лв.	-1456	2838
23	Коеф. на рентабилност на собствен капитал за текущия период 22/1	коеф.	-	0,066
24	Коеф. на рентабилност на привлечен капитал за текущия период 22/2	коеф.	-	0,191
25	Коеф. на рентабилност на приходите от	коеф.	-	0,131

	продажби за текущия период 22/18			
26	Капитализация на активите 22/5	коэф.	-	0,139
27	Приходи	хил.лв.	19468	21693
28	Разходи	хил.лв.	20924	18855
29	Коеф. на ефективност на разходите 27/28	коэф.	0,930	1,151
30	Коеф. на ефективност на приходите 28/27	коэф.	1,075	0,869

Финансовата автономност на база собствен капитал на фирмата е висока. Стойностите на показателя са в граници, които дават необходимата стабилност на дружеството. На единица привлечен капитал към 30.06.2008 год. съответстват 2,96 единици собствен.

Коефициентът дълг към собствен капитал следва същата тенденция. На единица собствен капитал се пада незначителна задлъжнялост.

Периода на събиране на вземанията е съобразен с договореностите с клиентите и е балансиран с периода на плащане на задълженията на "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД към доставчиците.

Към 30.06.2008 година списъчният състав на дружеството е 480 работници и служители, докато в края на 2007 година същият е бил 495 души. Промяната в списъчния състав на персонала е свързана с оптимизацията на работната сила и не се дължи на промяна на дейността на дружеството.

През първо шестмесечие на 2008 година дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:
/Н. ТОДОРОВА/

ИЗП. ДИРЕКТОР:
/ИНЖ. В. КАЙМАКАНОВ/